

Weekly Global FX Market Monitor

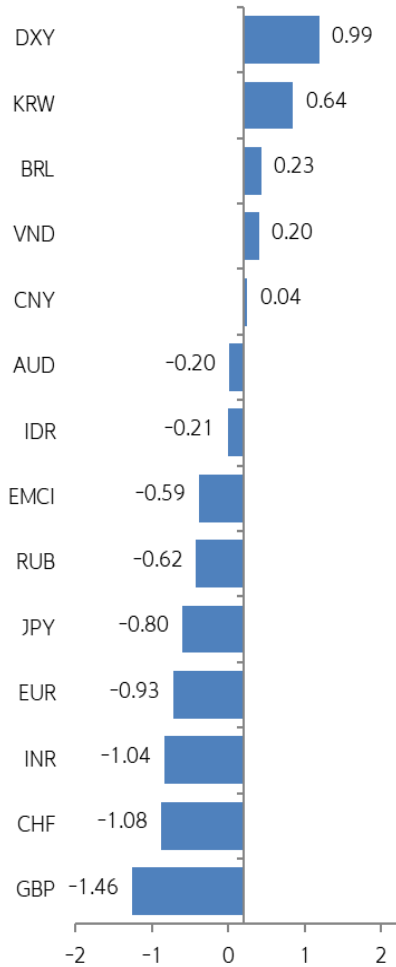
2025.11.03



Global

신한인도네시아은행 자금부 이상훈
021-2975-1716
sanghoonlee@shinhan.com

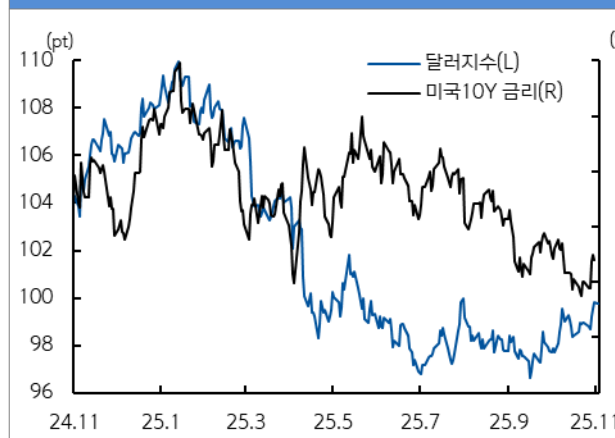
■ 주간변동률(%)



주) 달러 대비 절상(+)/절하(-)를 의미

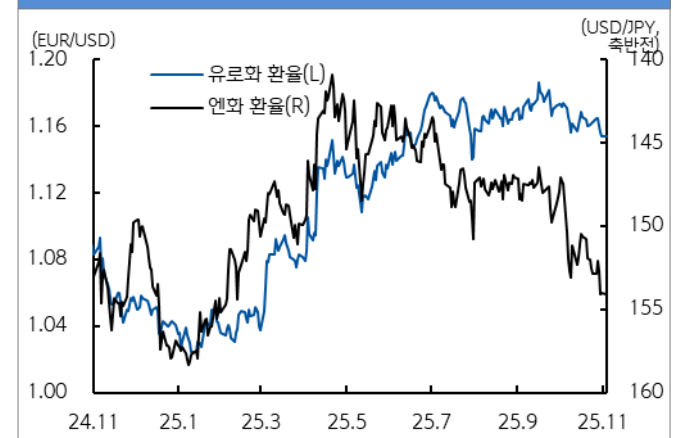
- 지난 주(10/27~10/31) 글로벌 외환시장은 달러(+0.99%) 강세, 유로(-0.93%) 약세, 엔화(-0.80%) 약세 변동
 - 10월 미FOMC를 시장은 매파적 인하로 인식한 반면 미중 정상회담이 가시적 성과 없이 무역 충돌을 1년간 자제하기로 하는데 그치자 달러 강세 마감
 - 유로존 10월 소비자물가 상승률(+2.1%) 전월치 하회한 가운데 통화정책회의에서 25bp 인하한 미 연준과 달리 ECB는 금리를 동결. 미중 정상회담 후 달러가 강세 보이자 유로화는 하락
 - 미일 정상회담에서 엔화 약세에 대한 특별한 언급 없었던 가운데 BOJ는 금리 동결. 통화정책과 관련해 새정부와의 소통이 필요하다는 우에다 총재 발언 등에 엔화는 약세 보임
- 12월 금리인하 기대를 차단한 미 연준과 실질적인 성과가 없었던 미중 정상회담을 거치며 달러 인덱스 상승했고 이에 신흥국 통화 인덱스(-0.59%)는 하락
 - 별다른 성과가 없었던 트럼프와 시진핑의 회담 영향에 위안(+0.04%) 움직임 제한. 전주 대비 강보합 마감
 - 인도 루피(+0.14%) 강세, 베트남 동(+0.14%) 강세, 인도네시아 루피아(-0.06%) 약세

미국 국채 금리와 달러 지수 추이



자료 : Bloomberg, 신한은행 S&T센터

유로화와 엔화 환율 추이



자료 : Bloomberg, 신한은행 S&T센터

Weekly Global FX Market Monitor

2025.11.03



Indonesia

신한인도네시아은행 자금부 이상훈
021-2975-1716
sanghoonlee@shinhan.com

환율(USD/IDR)	16,630
52주최고	16,957
52주최저	15,630
주가(Jakarta index)	8,164
52주최고	8,355
52주최저	5,883
국채금리(10년물,%)	6.08
52주최고	7.32
52주최저	5.94
주요 경제 지표 Snap shot	
실질GDP성장률(% YoY)	5.12
소비자물가(% YoY)	2.65
생산자물가(% YoY)	2.31
정책금리(%)	4.75
제조업 PMI (index)	50.4
산업생산(% YoY)	-2.84
소매판매(% YoY)	5.84
수출(% YoY)	5.78
수입(% YoY)	-6.56
경상수지(백만달러)	-3,014
재정수지(십억루피아)	-337,288
외환보유고(십억달러)	149

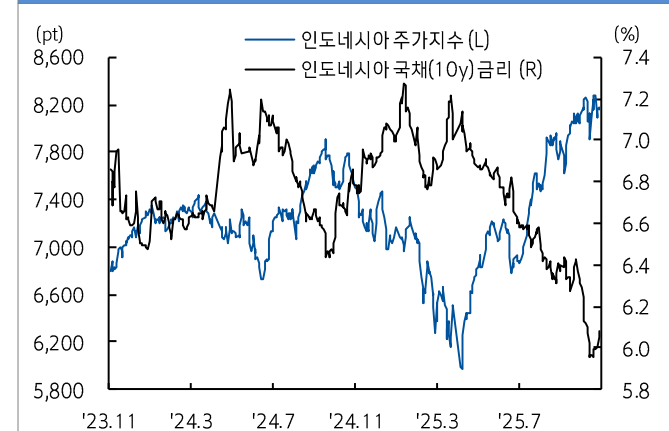
- 지난 주(10/27~10/31) USD/IDR(market rate)는 16,605~16,640흐름(블룸버그 종가), 전주 대비 약세(-0.21%)
- 미국 연준이 금리를 내렸지만 파월 의장이 12월 추가 금리인하에 선을 그으며 시장 기대감과 대치. 미중간 정상회담에서 양국간 무역 합의 진척되었으나 예상 수준을 넘지 못하며 글로벌 금융시장의 미달러 강세 유지
- 외국인인 지난 주 5영업일 간(10/27~10/31) 인도네시아 주식시장은 순매수, 채권시장은 순매도 기록
 - 주식: 외국인 순매수(10/27~10/31 누적: 3억 3,350만 달러) 기록, 자카르타 주가지수 상승(-1.30%)
 - 채권: 외국인 순매도(10/27~10/30 누적: 3억 5,833만 달러) 기록, 금리 상승(10y, 6.08%, +8.40bp)
- 별다른 이벤트와 지표 없어 미달러 향방에 연동하던 루피아 환율이 국내 경기지표에 반응할 가능성. 10월 PMI 51.2p로 높아져 반정부 시위 여진에서 벗어난 가운데 9월 수출도 전년비 7.42% 증가 기대. 한편 10월 CPI는 전년비 2.64%로 전월과 비슷한 수준 예상. 3/4분기 GDP는 대규모 시위로 다소 둔화되나 5.0%로 5%대 유지
- 만일 주요 인니 지표가 시장 기대를 충족할 경우 안도감과 더불어 중앙은행 추가 금리인하 가능성 등으로 우호적인 인식 나타날 듯. 다만 하방 경직적인 미달러 흐름으로 제한적 하락 시도(금주 예상 레인지: 16,570~16,670)

인도네시아 루피아 환율과 달러지수 추이



자료 : Bloomberg, 신한은행 S&T센터

인도네시아 주가지수와 국채 금리추이



자료 : Bloomberg, 신한은행 S&T센터

글로벌 주요 가격 변수 동향

2025.11.03

분류	명 칭	기준일	가격	-1주(%)	-1개월(%)	-3개월(%)	-6개월(%)	-1년(%)	YTD(%)
FX - DM	달러인덱스(DXY)	2025-11-03	99.76	0.99	2.08	0.62	-0.27	-4.34	-8.05
	유로(EUR/USD)	2025-11-03	1.15	-0.93	-1.75	-0.29	1.96	6.06	11.43
	엔화(USD/JPY)	2025-11-03	154.12	-0.80	-4.31	-4.56	-6.76	-1.29	2.00
	파운드(GBP/USD)	2025-11-03	1.31	-1.46	-2.51	-1.08	-1.17	1.42	4.99
	스위스프랑(USD/CHF)	2025-11-03	0.80	-1.08	-1.04	0.49	2.24	7.45	12.83
	호주 달러(AUD/USD)	2025-11-03	0.65	-0.20	-0.92	1.18	1.14	-0.64	5.74
	인도네시아 루피아(USD/IDR)	2025-11-03	16,630.00	-0.21	0.21	-1.05	-0.17	-5.61	-3.18
FX - EM	한국 원(USD/KRW)	2025-11-01	1,430.00	0.64	-1.83	-2.56	-0.40	-3.71	2.93
	중국 위안(USD/CNY)	2025-11-01	7.12	0.04	0.04	1.13	2.14	-0.02	2.53
	인도 루피(USD/INR)	2025-10-31	88.77	-1.04	0.02	-1.32	-4.82	-5.28	-3.56
	인도네시아 루피아(USD/IDR)	2025-10-31	16,630.00	-0.21	0.21	-1.05	-0.17	-5.61	-3.18
	베트남 동(USD/VND)	2025-11-03	26,250.00	0.20	0.48	-0.25	-1.10	-3.54	-2.91
	브라질 헤알(USD/BRL)	2025-11-01	5.38	0.23	-1.02	4.16	5.52	7.65	14.89
	러시아 루블(USD/RUB)	2025-11-03	80.25	-0.62	2.60	-0.67	3.19	23.20	41.46
Stock - DM	미국 Dow Jones	2025-11-01	47,562.87	0.75	1.72	9.12	15.12	13.10	11.80
	미국 NASDAQ	2025-11-01	23,724.96	2.24	4.15	14.89	31.97	30.07	22.86
	미국 S&P 500	2025-11-01	6,840.20	0.71	1.85	9.65	20.28	19.40	16.30
	일본 NIKKEI225	2025-10-31	52,411.34	6.31	14.51	30.08	42.30	37.73	31.37
	영국 FTSE	2025-11-01	9,717.25	0.74	2.38	7.15	13.04	18.83	18.89
	프랑스CAC40	2025-11-01	8,121.07	-1.27	0.49	7.62	4.51	9.61	10.03
	독일 DAX	2025-11-01	23,958.30	-1.16	-1.72	2.27	3.78	24.43	20.34
Stock - EM	한국 KOSPI	2025-10-31	4,107.50	4.21	15.73	31.68	60.46	61.56	71.18
	중국 상해종합	2025-10-31	3,954.79	0.11	1.85	11.09	20.61	20.87	17.99
	인도 Sensex	2025-10-31	83,938.71	-0.32	3.36	4.14	4.27	5.29	7.42
	인도네시아 Jakarta	2025-10-31	8,163.88	-1.30	0.56	8.31	19.78	8.78	15.31
	베트남 VN index	2025-10-31	1,639.65	-2.59	-0.37	9.66	33.71	30.66	29.43
	브라질 Bovespa	2025-11-01	149,540.43	2.30	3.70	12.91	10.66	16.72	24.32
	인도네시아 Rupiah	2025-11-01	16,630.00	-0.21	0.21	-1.05	-0.17	-5.61	-3.18
Rates - DM	미국(10y)	2025-10-31	4.08	7.68	-7.28	-29.65	-8.44	-20.69	-49.15
	독일(10y)	2025-10-31	2.63	0.70	-7.80	-6.20	18.90	24.30	26.60
	영국(10y)	2025-10-31	4.41	-2.30	-29.00	-16.00	-3.20	-3.70	-15.90
	일본(10y)	2025-10-31	1.67	1.00	2.10	11.20	35.20	71.70	56.80
Rates - EM	한국(10y)	2025-10-31	3.06	14.80	11.80	26.80	48.80	-3.70	18.70
	인도(10y)	2025-10-31	6.53	-0.20	-4.50	15.80	17.60	-31.50	-22.80
	인도네시아(10y)	2025-10-31	6.08	8.40	-28.90	-48.90	-79.70	-71.40	-91.90
	베트남(10y)	2025-10-31	3.82	2.70	19.70	48.40	74.60	112.10	85.10
	브라질(10y)	2025-10-31	13.77	6.80	5.00	-29.90	-30.40	97.60	-139.50
Commodity	WTI	2025-11-03	61.27	-0.07	0.64	-9.00	5.11	-11.83	-14.57
	브렌트유	2025-11-03	65.02	-0.91	0.76	-6.67	6.09	-11.05	-12.89
	금	2025-11-03	3,992.45	0.26	2.73	18.34	19.75	45.88	52.12

자료: Bloomberg, Datastream, 신한은행 S&T센터

주1) FX부문 기간별 변동률은 달러 대비 절상(+) 또는 절하(-)를 의미

주2) 금리 부문은 각 국가의 10년물 국채금리(%)를 의미하며, 기간별 변동률 단위는 bp(=0.01%)로 표현